Автономная некоммерческая организация
высшего образования

Уральский институт фондового рынка

Кафедра финансов, учета и ценных бумаг

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат 02AA015500B9B277974BD4E8E7991CCA59
Владелец АНО ВО "УИФР"
Действителен с 08.04.2025 по 08.07.2026

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Рабочая программа дисциплины

для обучающихся по направлению
38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата)
всех направленностей (профилей) программ
по всем формам обучения

Екатеринбург
2026

УДК
ББК
Б

Болотин А.В., Болотин Е.Г. Финансовый менеджмент: Рабочая программа дисциплины. - Екатеринбург: УИФР, 2026. - 53 с.

Рабочая программа как базовый элемент учебно-методического обеспечения по дисциплине составлена на основании ФГОС ВО и учебных планов УИФР по указанным направлениям и профилям подготовки.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры Финансов, учета и ценных бумаг. Протокол заседания № 8 от 16 апреля 2026 г.

© Уральский институт фондового рынка.
Учебное издание
Формат 60Х90/19. Гарнитура Times New Roman
Усл. п.л. _____ Изд. № _____ . Тираж ____ экз.
Заказ № ___
Отпечатано в Уральском институте фондового рынка

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. Программно-методические материалы 4
1.1 Общая характеристика дисциплины 4
1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций 5
1.3 Объем дисциплины и распределение часов по темам 7
1.4 Тематический план изучения дисциплины 9
1.5 Темы занятий семинарского типа 12
Раздел 2. Самостоятельная работа студентов 17
2.1 Виды самостоятельной работы студентов и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся 17
2.2 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины 19
2.3 Выполнение курсовых работ 24
Раздел 3. Учебно-методическое обеспечение дисциплины 27
Раздел 4. Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине 28
4.1 Перечень компетенций, оценивание формирования которых предусмотрено в процессе текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине 28
4.2 Оценочные средства для проведения текущего контроля освоения дисциплины 28
4.3 Оценочные средства промежуточной аттестации для оценивания уровня формирования компетенций, соотнесенного с планируемыми результатами обучения по дисциплине: 36
4.4 Показатели и критерии оценивания текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины 48
4.5 Процедуры оценивания знаний, умений и навыков 50
4.6 Особенности проведения текущей и промежуточной аттестации для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов 50
Раздел 5. Методические рекомендации преподавателям по организации обучения, а также материально-техническая база, необходимая для освоения дисциплины 51
5.1 Интерактивные и инновационные технологии обучения 51
5.2 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине 51
Лист регистрации изменений в рабочей программе 53

РАЗДЕЛ 1. ПРОГРАММНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

1.1 Общая характеристика дисциплины

Дисциплина «Финансовый менеджмент» включена в основную образовательную программу по указанным направлениям и профилям подготовки (в обязательную часть программы бакалавриата).

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций:

ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

Цель изучения дисциплины и ее соответствие целям образовательной программы - формирование у студентов научного подхода к организации финансового управления, знаний и навыков в области современного финансового менеджмента.

Задачи изучения дисциплины:

– изучить на теоретическом уровне современные концепции и модели, применяемые в финансовом управлении;

– установить взаимосвязь финансового менеджмента с системой управления в целом и управления человеческими ресурсами в частности;

– показать основные закономерности функционирования финансового механизма поведения экономических агентов;

– оценить возможности и ограничения применения финансовых инструментов в деятельности экономических агентов, в т.ч. для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала;

– изучить методики расчета ключевых показателей, используемых в современном финансовом управлении, на основе информационно-аналитической деятельности;

– ознакомить с текущими тенденциями и подходами к развитию практики финансового управления, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.

1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций

Результатами обучения по дисциплине, соотнесенными с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций, являются:

Компетенция	Индикатор достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	**ИДК-ОПК-4.1**. Понимает сущность и содержание организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности	**Знать:** - сущность и содержание организационно-управленческих решений в сфере финансового менеджмента **Уметь:** - определять этапы разработки организационно-управленческих решений в сфере финансового менеджмента **Владеть:** - навыками идентификации многообразия финансовых процессов на предприятии и их взаимосвязи
	ИДК-ОПК-4.2. Разрабатывает и представляет оптимальные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	**Знать:** - основные концепции, цели и задачи, методы финансового менеджмента на предприятии, **Уметь:** - применять основные методы финансового менеджмента для разработки и представления оптимальных организационно-управленческих решений, **Владеть:** - навыками критической оценки предлагаемых вариантов организационно-управленческих решений в сфере управления финансовой деятельностью предприятия
	ИДК-ОПК-4.3. Обосновывает управленческие решения, основываясь на принципах финансовой и экономической эффективности	**Знать:** - сущность и содержание принципов финансовой и экономической эффективности **Уметь:** - применять основные методы финансового менеджмента для обоснования управленческих решений, основываясь на принципах финан-

		совой и экономической эффективности **Владеть:** - навыками оптимизации системы управления финансами предприятия, основываясь на принципах финансовой и экономической эффективности

Текущий контроль по дисциплине обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины. Он осуществляется в процессе проведения учебных занятий. Текущий контроль может реализоваться в форме устных опросов и/или выполнения контрольной работы.

Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине обеспечивает оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине. В рамках дисциплины предусмотрено выполнение курсовой работы с промежуточной аттестацией в форме **экзамена**. Промежуточная аттестация по дисциплине в целом реализуется в форме **экзамена**.

Результаты освоения дисциплины достигаются за счет использования в процессе обучения активных и интерактивных методов и технологий формирования заданных компетенций у студентов.

Взаимосвязь индикаторов достижения компетенций с оценочными средствами для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

Индикаторы достижения компетенций	№ оценочного средства для текущего контроля (№ вопроса)	№ оценочного средства для промежуточной аттестации (по уровням результатов освоения дисциплины: знать (З), уметь (У), владеть навыками (Н)		
		З	У	Н
ИДК-ОПК-4.1. Понимает сущность и содержание организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности	1-20	1-20	1-7	1-8
ИДК-ОПК-4.2. Разрабатывает и представляет оптимальные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	20-42	20-42	7-13	9-24
ИДК-ОПК-4.3. Обосновывает управленческие решения, основываясь на принципах финансовой и экономической эффективности	43-53	43-53	14-21	25-40

1.3 Объем дисциплины и распределение часов по темам

Объем дисциплины и виды учебной работы

Виды занятий	Формы обучения		
	Очная	Заочная	Очно-заочная
Общая трудоемкость	180	180	180
Контактная работа (включая текущий контроль успеваемости):	56	22	48
- занятия лекционного типа (Лек)	18	10	22
- занятия семинарского типа (Сем)	36	10	24
- промежуточная аттестация	2	2	2
Самостоятельная работа (СР)	124	158	132
- в т.ч. курсовая работа	13	13	13
Форма промежуточной аттестации	Экзамен, курсовая	Экзамен, курсовая	Экзамен, курсовая

Распределение часов дисциплины по темам и видам работ

Очная форма обучения

Наименование разделов и тем	Всего часов	Лек	Сем	СР
Раздел 1. Методологические основы финансового менеджмента. Тема 1. Содержание, цели, задачи, функции и инструменты финансового менеджмента.	14	1	2	11
Тема 2. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.	12	1	3	8
Раздел 2. Управление поступлением финансовых ресурсов на предприятии. Тема 3. Определение потребностей предприятия в финансовых ресурсах. Политика финансирования текущих активов предприятия	14	1	3	10
Тема 4. Политика привлечения средств на предприятие. Формирование капитала предприятия.	13	1	3	9
Тема 5. Управление денежными потоками предприятия. Бюджетирование на предприятии.	14	1	3	10
Тема 6. Финансовый риск предприятия. Управление финансовым риском.	14	1	3	10
Раздел 3. Управление размещением средств на предприятии. Управление доходами предприятия. Тема 7. Управление основным капиталом предприятия	18	1	3	14
Тема 8. Управление движением оборотного капитала предприятия.	14	1	3	10
Тема 9. Финансовые методы максимизации доходов	14	2	3	9

предприятия				
Тема 10. Инвестиции предприятия.	14	2	3	9
Раздел 4. Специальные вопросы финансового менеджмента Тема 11. Стратегия финансового менеджмента	13	2	3	8
Тема 12. Антикризисное управление на предприятии	12	2	2	8
Тема 13. Международные аспекты финансового менеджмента.	12	2	2	8
ИТОГО:	178	18	36	124

Заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Всего часов	Лек	Сем	СР
Раздел 1. Методологические основы финансового менеджмента. Тема 1. Содержание, цели, задачи, функции и инструменты финансового менеджмента.	14	0,5	0,5	13
Тема 2. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.	12	0,5	0,5	11
Раздел 2. Управление поступлением финансовых ресурсов на предприятии. Тема 3. Определение потребностей предприятия в финансовых ресурсах. Политика финансирования текущих активов предприятия	14	0,5	0,5	13
Тема 4. Политика привлечения средств на предприятие. Формирование капитала предприятия.	13	0,5	0,5	12
Тема 5. Управление денежными потоками предприятия. Бюджетирование на предприятии.	14	0,5	0,5	13
Тема 6. Финансовый риск предприятия. Управление финансовым риском.	14	0,5	0,5	13
Раздел 3. Управление размещением средств на предприятии. Управление доходами предприятия. Тема 7. Управление основным капиталом предприятия	18	1	1	16
Тема 8. Управление движением оборотного капитала предприятия.	14	1	1	12
Тема 9. Финансовые методы максимизации доходов предприятия	14	1	1	12
Тема 10. Инвестиции предприятия.	14	1	1	12
Раздел 4. Специальные вопросы финансового менеджмента Тема 11. Стратегия финансового менеджмента	13	1	1	11
Тема 12. Антикризисное управление на предприятии	12	1	1	10
Тема 13. Международные аспекты финансового ме-	12	1	1	10

неджмента.				
ИТОГО:	178	10	10	158

Очно-заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Всего часов	Лек	Сем	СР
Раздел 1. Методологические основы финансового менеджмента. Тема 1. Содержание, цели, задачи, функции и инструменты финансового менеджмента.	14	1	1	12
Тема 2. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.	12	1	1	10
Раздел 2. Управление поступлением финансовых ресурсов на предприятии. Тема 3. Определение потребностей предприятия в финансовых ресурсах. Политика финансирования текущих активов предприятия	14	1	1	12
Тема 4. Политика привлечения средств на предприятие. Формирование капитала предприятия.	13	1	1	11
Тема 5. Управление денежными потоками предприятия. Бюджетирование на предприятии.	14	1	2	11
Тема 6. Финансовый риск предприятия. Управление финансовым риском.	14	1	2	11
Раздел 3. Управление размещением средств на предприятии. Управление доходами предприятия. Тема 7. Управление основным капиталом предприятия	18	2	2	14
Тема 8. Управление движением оборотного капитала предприятия.	14	2	2	10
Тема 9. Финансовые методы максимизации доходов предприятия	14	2	2	10
Тема 10. Инвестиции предприятия.	14	2	2	10
Раздел 4. Специальные вопросы финансового менеджмента Тема 11. Стратегия финансового менеджмента	13	2	2	9
Тема 12. Антикризисное управление на предприятии	12	3	3	6
Тема 13. Международные аспекты финансового менеджмента.	12	3	3	6
ВСЕГО:	178	22	24	132

1.4 Тематический план изучения дисциплины

РАЗДЕЛ 1. Методологические основы финансового менеджмента.

Тема 1. Содержание, цели, задачи, функции и инструменты финансового менеджмента

Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Объекты и субъекты финансового менеджмента. Цели и задачи финансового менеджмента на предприятии. Инструменты финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента на предприятии.

Связь финансового менеджмента с управлением человеческими ресурсами.

Базовые концепции финансового менеджмента. Внешняя среда финансового менеджмента. Методологические основы принятия финансовых решений.

Тема 2. Система информационного обеспечения финансового менеджмента

Структура информационной базы финансового менеджмента.

Основные пользователи финансовой информации.

Принципы формирования информационной системы финансового менеджмента организации.

Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента

Раздел 2. Управление поступлением финансовых ресурсов на предприятии

Тема 3. Определение потребностей предприятия в финансовых ресурсах. Политика финансирования текущих активов предприятия

Инвестиционные потребности предприятия.

Формирование бюджета капиталовложений.

Традиционные и инновационные методы финансирования.

Управление источниками долгосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала.

Особенности финансирования текущих потребностей. Рабочий капитал (собственный оборотный капитал) как главный источник финансирования текущих потребностей.

Модели финансирования.

Тема 4. Политика привлечения средств на предприятие. Формирование капитала предприятия

Формирование капитала предприятия.

Собственный капитал предприятия: цели и особенности его привлечения.

Заемный капитал предприятия: цели и особенности его привлечения.

Цена и структура капитала. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала предприятия. Оценка стоимости отдельных элементов заемного капитала.

Средневзвешенная и предельная цена капитала.

Политика привлечения заемных средств на предприятие. Финансовый рычаг предприятия. Эффект финансового левериджа.

Оптимизация структуры капитала.

Теории структуры капитала.

Дивидендная политика предприятия.

Тема 5. Управление денежными потоками предприятия. Бюджетирование на предприятии

Денежные потоки предприятия: классификация, методы построения.

Методы расчета денежного потока.

Содержание управления денежными потоками предприятия.

Основы бюджетирования на предприятии.

Тема 6. Финансовый риск предприятия. Управление финансовым риском

Понятие риска.

Классификационные признаки и виды риска.

Финансовый риск, его виды.

Количественная оценка и способы расчета финансового риска.

Риск-менеджмент предприятия.

Раздел 3. Управление размещением средств на предприятии. Управление доходами предприятия

Тема 7. Управление основным капиталом предприятия

Особенности стоимостного движения основного капитала предприятия.

Параметры управления движением основного капитала.

Оптимизация эксплуатационных затрат.

Амортизационная политика предприятия.

Тема 8. Управление движением оборотного капитала предприятия

Особенности движения оборотного капитала предприятия.

Управление оборотным капиталом.

Управление запасами: оптимизационная модель Уилсона.

Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика).

Согласование управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии.

Тема 9. Финансовые методы максимизации доходов предприятия

Максимизация доходов предприятия, действующего в условиях конкурентного или монопольного рынка.

Политика ценообразования.

Производственный и финансовый левериджа. Влияние совместного эффекта финансового и операционного левериджа на изменение чистой прибыли.

Тема 10. Инвестиции предприятия
Экономическое содержание и классификация инвестиций предприятия.
Методы оценки финансовых активов предприятия.
Управление инвестициями.
Содержание инвестиционного проекта предприятия.
Стоимость бизнеса.
Социально-экономическая эффективность инвестиционных решений.

Раздел 4. Специальные вопросы финансового менеджмента
Тема 11. Стратегия финансового менеджмента
Реорганизация и реструктуризация предприятия.
Финансовое планирование и прогнозирование.
Финансовый менеджмент в условиях инфляции.
Матрицы финансовой стратегии Франшона-Романе.

Тема 12. Антикризисное управление на предприятии
Банкротство организации: содержание, признаки.
Способы финансового оздоровления предприятия.
Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
Методы диагностики банкротства.
Антикризисное управление.
Возможные социально-экономические последствия антикризисного управления.

Тема 13. Международные аспекты финансового менеджмента
Финансовый менеджмент в транснациональных корпорациях (ТНК). Финансовый риск в деятельности ТНК.

1.5 Темы занятий семинарского типа

РАЗДЕЛ 1. Методологические основы финансового менеджмента
Тема 1. Содержание, цели, задачи, функции и инструменты финансового менеджмента
1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
2. Финансовый менеджмент как наука управления финансами предприятия
3. Объекты и субъекты финансового менеджмента.
4. Внутренние и внешние задачи финансового менеджмента на предприятии. Задачи финансового менеджмента, связанные с привлечением де-

нежных средств. Задачи финансового менеджмента, связанные с размещением денежных средств и максимизацией доходов предприятия.

5. Инструменты финансового менеджмента.

6. Функции финансового менеджмента на предприятии.

7. Базовые концепции финансового менеджмента: оценка стоимости денег во времени; учета фактора инфляции; учета фактора риска; учета фактора ликвидности.

8. Внешняя – правовая и налоговая – среда финансового менеджмента.

9. Методологические основы принятия финансовых решений с точки зрения бухгалтерского учета и анализа.

Тема 2. Система информационного обеспечения финансового менеджмента

1. Информационное обеспечение финансового менеджмента.

2. Понятие информационной системы.

3. Основные пользователи финансовой информации.

4. Принципы формирования информационной системы финансового менеджмента организации.

10. Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента с точки зрения бухгалтерского учета и анализа.

Раздел 2. Управление поступлением финансовых ресурсов на предприятие.

Тема 3. Определение потребностей предприятия в финансовых ресурсах. Политика финансирования текущих активов предприятия.

1. Инвестиционные потребности, обусловленные масштабами деятельности предприятия.

2. Особенности финансирования дополнительного привлечения основного и оборотного капитала.

3. Формирование бюджета капиталовложений.

4. Лизинг.

5. Традиционные и инновационные методы финансирования. Управление источниками долгосрочного финансирования. Управление источниками финансирования оборотного капитала.

6. Текущие финансовые (финансово-эксплуатационные) потребности, обусловленные операционной (текущей) деятельностью организации. Способы снижения величины текущих потребностей предприятия.

7. Особенности финансирования текущих потребностей.

8. Рабочий капитал (собственный оборотный капитал) как главный источник финансирования текущих потребностей. Методы расчета рабочего капитала предприятия. Сохранность рабочего капитала как фактор финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

9. Традиционные и инновационные методы краткосрочного финансирования. Политика финансирования текущих активов организации.

10. Модели финансирования.

Тема 4. Политика привлечения средств на предприятие. Формирование капитала предприятия

1. Формирование капитала предприятия.

2. Собственный капитал предприятия: цели и особенности его привлечения. Управление собственным капиталом.

3. Заемный капитал предприятия: цели и особенности его привлечения.

4. Цена и структура капитала.

5. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала предприятия: обыкновенных и привилегированных акций, нераспределенной прибыли.

6. Оценка стоимости отдельных элементов заемного капитала: облигационных займов, краткосрочных и долгосрочных банковских займов, кредиторской задолженности.

7. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) предприятия. Цели и задачи ее определения. Методика расчета показателя WACC. Экономическое содержание средневзвешенной стоимости капитала. Факторы, оказывающие влияние на изменение показателя WACC. Способы снижения величины WACC для предприятия. Использование средневзвешенной стоимости капитала в инвестиционных расчетах.

8. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Определение предельной цены капитала и порядок ее расчета.

9. Политика привлечения заемных средств на предприятие. Финансовый рычаг предприятия. Влияние привлечения заемных средств на рентабельность собственного капитала предприятия.

10. Эффект финансового левериджа. Критерии привлечения заемных средств на предприятие. Дифференциал финансового рычага (левериджа), обеспечение его положительного значения. Плечо финансового рычага и уровень финансового риска.

11. Оптимизация структуры капитала.

12. Теории структуры капитала. Традиционная концепция структуры капитала. Теория Модильяни-Миллера. Компромиссная концепция структуры капитала. Концепция противоречия интересов при формировании структуры капитала.

13. Дивидендная политика предприятия.

Тема 5. Управление денежными потоками предприятия. Бюджетирование на предприятии

1. Денежные потоки предприятия: классификация, методы построения.

2. Методы расчета денежного потока. Прямой и косвенный способы расчета чистого денежного потока предприятия.

3. Содержание управления денежными потоками предприятия. Цели и задачи управления. Способы обеспечения своевременности поступления денежных средств в распоряжение предприятия. Способы обеспечения плате-

жеспособности предприятия. Методы оптимизации денежных потоков предприятия.

4. Основы бюджетирования на предприятии. Роль бюджетирования в управлении денежными потоками предприятия. Бюджетирование как метод финансового планирования. Порядок бюджетирования. Взаимосвязь видов и форм бюджетов предприятия. Бюджет движения денежных средств и его роль в управлении денежными потоками предприятия.

Тема 6. Финансовый риск предприятия. Управление финансовым риском

1. Понятие риска.

2. Классификационные признаки и виды риска.

3. Финансовый риск, его виды. Систематический (не диверсифицируемый) и несистематический (диверсифицируемый) риски.

4. Количественная оценка и способы расчета финансового риска. Риск вложений в ценные бумаги.

5. Риск-менеджмент предприятия.

6. Способы снижения финансового риска на предприятии.

7. Методы управления финансовым риском.

Раздел 3. Управление размещением средств на предприятии. Управление доходами предприятия

Тема 7. Управление основным капиталом предприятия

1. Особенности стоимостного движения основного капитала предприятия.

2. Параметры управления движением основного капитала.

3. Оптимальный срок службы оборудования и способ его определения.

4. Оптимизация эксплуатационных затрат.

5. Амортизационная политика предприятия.

Тема 8. Управление движением оборотного капитала предприятия

1. Особенности движения оборотного капитала предприятия.

2. Управление оборотным капиталом.

3. Политика в области оборотного капитала.

4. Управление запасами: оптимизационная модель Уилсона.

5. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика).

6. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Оптимизация денежной наличности на предприятии: модели Миллера-Орра, Баумоля, Стоуна.

7. Управление движением денежных средств предприятия.

8. Согласование управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии.

Тема 9. Финансовые методы максимизации доходов предприятия

1. Максимизация доходов предприятия, действующего в условиях конкурентного или монопольного рынка.

2. Политика ценообразования в условиях конкуренции.

3. Факторы, оказывающие влияние на максимизацию прибыли.

4. Производственный и финансовый левередж. Влияние совместного эффекта финансового и операционного левериджа на изменение чистой прибыли.

Тема 10. Инвестиции предприятия

1. Экономическое содержание и классификация инвестиций предприятия.

2. Ценные бумаги как объект портфельного инвестирования.

3. Методы оценки финансовых активов предприятия.

4. Риск и доходность финансовых активов.

5. Риск и доходность портфельных инвестиций.

6. Управление инвестициями.

7. Содержание инвестиционного проекта предприятия.

8. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.

9. Инвестиционная политика.

10. Стоимость бизнеса.

Раздел 4. Специальные вопросы финансового менеджмента

Тема 11. Стратегия финансового менеджмента

1. Реорганизация и реструктуризация предприятия.

2. Формы объединения предприятий. Слияния и поглощения. Холдинги.

3. Финансовое планирование и прогнозирование.

4. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Сочетание стратегии и тактики в финансовом менеджменте. Финансовая стратегия.

5. Финансовый менеджмент в условиях инфляции.

6. Матрицы финансовой стратегии Франшона-Романе.

Тема 12. Антикризисное управление на предприятии

1. Банкротство организации: содержание, признаки. Признание предприятия банкротом. Организационно-правовые процедуры банкротства: наблюдение, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение.

2. Способы финансового оздоровления предприятия.

3. Банкротство и финансовая реструктуризация. Способы реструктуризации.

4. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.

5. Методы диагностики банкротства.

11. Антикризисное управление с точки зрения бухгалтерского учета и анализа.

Тема 13. Международные аспекты финансового менеджмента.
1. Финансовый менеджмент в транснациональных корпорациях (ТНК).
2. Организация деятельности транснациональных корпораций.
3. Основы организации финансов ТНК.
4. Особенности налогообложения международной деятельности ТНК.
5. Финансовый риск в деятельности ТНК.

РАЗДЕЛ 2. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ

2.1 Виды самостоятельной работы студентов и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

Виды самостоятельной работы: конспектирование первоисточников и другой учебной и научной литературы; проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с тестами и вопросами для самопроверки; подготовка к зачету или экзамену.

перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся: методические указания по самостоятельной работе студентов по данной дисциплине (в библиотеке вуза); учебная и методическая литература в библиотеке и электронной библиотеке вуза; отведенное для самостоятельной работы время занятий в компьютерных классах вуза, включая работу со специализированным программным обеспечением, информационными справочными системами.

Формы самостоятельной работы студентов по темам

Разделы и темы дисциплины	Виды самостоятельной работы
Раздел 1. Методологические основы финансового менеджмента.	
Тема 1. Содержание, цели, задачи, функции и инструменты финансового менеджмента.	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Тема 2. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Раздел 2. Управление поступлением финансовых ресурсов на предприятии.	

Тема 3. Определение потребностей предприятия в финансовых ресурсах. Политика финансирования текущих активов предприятия	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Тема 4. Политика привлечения средств на предприятие. Формирование капитала предприятия.	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Тема 5. Управление денежными потоками предприятия. Бюджетирование на предприятии.	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Тема 6. Финансовый риск предприятия. Управление финансовым риском.	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Раздел 3. Управление размещением средств на предприятии. Управление доходами предприятия.	
Тема 7. Управление основным капиталом предприятия	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Тема 8. Управление движением оборотного капитала предприятия.	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Тема 9. Финансовые методы максимизации доходов предприятия	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Тема 10. Инвестиции предприятия.	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену

Раздел 4. Специальные вопросы финансового менеджмента	
Тема 11. Стратегия финансового менеджмента	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Тема 12. Антикризисное управление на предприятии	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену
Тема 13. Международные аспекты финансового менеджмента.	проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературе); работа в электронной библиотечной системе; работа с материалами текущего контроля, подготовка к экзамену

2.2 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Самостоятельная работа студентов развивает самостоятельность мышления, способствует формированию научных интересов, приобретению навыков самостоятельной работы с литературой, приобщает к научно-исследовательской деятельности, помогает освоить практику написания научных трудов, технику научной работы, работы со специализированным программным обеспечением, приемы оформления текста рукописи и т. д.

Занятия семинарского типа в значительной степени ориентируются на применение полученных во время лекции знаний, на отработку и систематизацию предметных и общеучебных способов деятельности (умений), способов оптимального поиска и переработки информации. Самостоятельные работы студентов с использованием опорных методических материалов (методические рекомендации, методические указания, тетради на печатной основе, инструкции, алгоритмические предписания в содержании информационных технологий и др.) задают ориентировочную основу учебной деятельности, позволяют оперативно корректировать их работу, оказывать индивидуальную помощь и поддержку, совершенствовать ее качество. Все это в конечном итоге позволяет на основе оперативной обратной связи повысить управляемость учебным процессом.

Подготовку к каждому занятию семинарского типа каждый студент должен начать с ознакомления с планом занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов

плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений студенту необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности студента свободно ответить на теоретические вопросы занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура занятия семинарского типа

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы занятие может состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.

2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме занятия.

3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.

4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.

5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний студентов. Примерная продолжительность — до 15 минут.

Вторая часть — выступление студентов с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса.

Примерная продолжительность — 20-25 минут.

После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам.

Примерная продолжительность – до 15-20 минут.

Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а замет идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на занятии семинарского типа преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно).

Примерная продолжительность – 15-20 минут.

Занятие семинарского типа заканчивается подведением итогов. Студентам должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования.

Примерная продолжительность — 5 минут.

Практические советы по подготовке презентации, доклада

– готовьте отдельно: печатный текст + слайды + раздаточный материал

– слайды – визуальная подача информации, которая должна содержать минимум текста, максимум изображений, несущих смысловую нагрузку, выглядеть наглядно и просто;

– текстовое содержание презентации – устная речь или чтение, которая должна включать аргументы, факты, доказательства и эмоции;

– рекомендуемое число слайдов 17-22;

– обязательная информация для презентации: тема, фамилия и инициалы выступающего; план сообщения; краткие выводы из всего сказанного; список использованных источников;

– раздаточный материал – должен обеспечивать ту же глубину и охват, что и живое выступление: люди больше доверяют тому, что они могут унести с собой, чем исчезающим изображениям, слова и слайды забываются, а раздаточный материал остается постоянным осязаемым напоминанием; раздаточный материал важно раздавать в конце презентации; раздаточный материалы должны отличаться от слайдов, должны быть более информативными.

Доклад, согласно толковому словарю русского языка Д.Н. Ушакова: «… сообщение по заданной теме, с целью внести знания из дополнительной литературы, систематизировать материл, проиллюстрировать примерами, развивать навыки самостоятельной работы с научной литературой, познавательный интерес к научному познанию».

Тема доклада должна быть согласованна с преподавателем и соответствовать теме учебного занятия. Материалы при его подготовке, должны соответствовать научно-методическим требованиям вуза и быть указаны в докладе. Необходимо соблюдать регламент, оговоренный при получении задания. Иллюстрации должны быть достаточными, но не чрезмерными. Работа студента над докладом-презентацией включает отработку умения самостоятельно обобщать материал и делать выводы в заключение, умения ориентироваться в материале и отвечать на дополнительные вопросы слушателей, отработку навыков ораторства, умения проводить диспут.

Докладчики должны знать и уметь:

– сообщать новую информацию; использовать технические средства;

– хорошо ориентироваться в теме всего семинарского занятия; дискутировать и быстро отвечать на заданные вопросы;

– четко выполнять установленный регламент (не более 10 минут);

– иметь представление о композиционной структуре доклада и др.

Структура выступления

Вступление помогает обеспечить успех выступления по любой тематике. Вступление должно содержать: название, сообщение основной идеи, современную оценку предмета изложения, краткое перечисление рассматриваемых вопросов, живую интересную форму изложения, акцентирование внимания на важных моментах, оригинальность подхода.

Основная часть, в которой выступающий должен глубоко раскрыть суть затронутой темы, обычно строится по принципу отчета. Задача основной части – представить достаточно данных для того, чтобы слушатели заинтересовались темой и захотели ознакомиться с материалами. При этом логическая структура теоретического блока не должны даваться без наглядных пособий, аудио-визуальных и визуальных материалов.

Заключение – ясное, четкое обобщение и краткие выводы, которых всегда ждут слушатели.

Виды самостоятельной работы студентов, обеспечивающие реализацию цели и решение задач данной дисциплины:

- подготовка к семинарским занятиям;
- изучение тем в рамках самостоятельной работы;
- выполнение контрольных и творческих заданий;
- подготовка и сдача зачета (и/или экзамена).

Самостоятельная работа студентов должна способствовать более глубокому усвоению изучаемой дисциплины, формировать навыки исследовательской работы и ориентировать студентов на приобретение навыков применения теоретических знаний на практике.

Структура самостоятельной работы включает три основных этапа: подготовительный или ориентировочный, исполнительный и контрольно-диагностический. В рамках указанных этапов последовательно выполняются следующие учебные действия: анализ учебного задания и сроков его выполнения, поиск способов и средств его выполнения; планирование хода выполнения задания и прогнозирование возможных затруднений, проверка, оценка и самооценка полученных результатов. Структуру самостоятельной работы студенты не только должны знать, но и применять эти знания в своей деятельности.

Процесс изучения учебного предмета можно рассматривать как последовательное погружение студента в содержание изучаемого материала под "весом" собственных знаний. Однако в нем выделяются три этапа, качественно различных по своим задачам и видам выполняемых действий.

1-вый этап Рассмотрение выделенных компонентов текста учебной литературы. Задача: понять все, что бросается в глаза и легко запоминается, и разделить текст на интересное, главное и второстепенное.

На этом этапе не требуется прилагать усилия для заучивания чего-либо. Обозревается весь учебный предмет, но пропускаются не только подробности, а даже большая часть текста. Процесс изучения начинается ознакомлением со структурой учебного материала. Она анализируется на протяжении

этапа все подробнее и подробнее вплоть до первого продумывания категориального аппарата.

Перелистывать материал нужно внимательно, не пропуская страниц. Полезно задерживаться на интересном, но не останавливаться надолго, не прилагать ощутимых усилий для запоминания увиденного и прочитанного, но пытаться сопоставить его с тем, что уже знакомо, и понять его смысл. Если не получилось, то, не задерживаясь, нужно идти дальше. После того как выписаны термины и определения, следует пролистать учебник еще раз и прочесть вслух, четко произнося слова, все термины и их определения. Это поможет научиться правильно произносить новые слова.

2-й этап. Беглое чтение всего учебного материала. Задача: понять все что можно понять, не углубляясь в тщательный разбор, основное внимание уделяя теоретической части материала.

На этом этапе выполняется, беглое сквозное чтение всей теоретической части учебного материала, чтобы выявить и понять основные категории, взаимосвязи между ними. Для выполнения поставленной задачи студентам рекомендуется:

Бегло два раза прочесть всю теоретическую часть. При этом читать только основной текст, при чтении нигде не задерживаться, непонятные места пропускать, не прилагать усилия для запоминания прочитанного, стараться следить только за основным смыслом, содержанием текста. Быстро прочтя все от начала до конца, студент не успеет забыть то, что было вначале, и представит себе общую картину.

После этого студент вдумчиво должен прочесть, еще один раз, отмечая на полях непонятные места трех степеней сложности.

К первой степени сложности относят материал, который можно понять при самостоятельном разборе, так как имеется достаточно информации в той же главе. Вторую степень сложности представляет материал, который тоже можно понять самостоятельно, но для этого нужно обращаться и к другим главам учебника. К третьей степени сложности относится материал, заставляющий студента обратиться к другому источнику или к преподавателю, поскольку информации, найденной в учебнике, ему оказалось мало.

3-тий этап. Медленное чтение и разбор неясных вопросов. Задача: разобраться в сложном, материале, обратить внимание на взаимосвязи между понятиями. При этом выполняются следующие действия:

Медленное чтение всего учебника и разбор непонятных вопросов первой степени сложности. При необходимости пользоваться карандашом и бумагой. Читать все, ничего не пропуская.

Медленное чтение всего учебника и разбор непонятных вопросов второй степени сложности.

Для нахождения ответов на непонятные вопросы третьей степени сложности обратиться к дополнительной литературе или к преподавателю.

Самостоятельная работа на лекции

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим студентом.

Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях.

Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции.

Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

2.3 Выполнение курсовых работ

Курсовая работа представляет собой самостоятельную учебно-исследовательскую работу.

Выполнение курсовой работы направлено на формирование компетенций:

– способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5);

– способностью критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11).

В результате выполнения курсовой работы по дисциплине и освоения соответствующих компетенций, соотнесенными с планируемыми результатами освоения образовательной программы, студент должен:

Знать:

- особенности формирования и функционирования финансового менеджмента организаций на современном этапе.

Уметь:

- использовать нормативно-правовые и иные источники информации при анализе финансового менеджмента современной организации с учетом управления ресурсами организации и планирования их развития.

Владеть навыками:

- анализа и критической оценки процессов управления финансами на уровне предприятия;
- оформления результатов исследования.

Вопросы для самоконтроля и подготовки к текущему контролю методом опроса

1. Сформулируйте цель и задачи курсовой работы по выбранной теме
2. Определите предмет и объект исследования.
3. Обоснуйте актуальность выбранной темы.
4. Опишите структуру и взаимосвязь частей работы.
5. Опишите основные методы сбора и обработки информации.
6. Дайте характеристику основных требований, предъявляемых к написанию курсовой работы.
7. Дайте характеристику основных требований, предъявляемых к оформлению курсовой работы.

Базовые контрольные вопросы на защиту курсовой работы

По компоненте компетенций «Знать»

1. Определения базовых терминов по выбранной теме.
2. Основные теории (подходы) и точки зрения по выбранной теме.
3. Основные методы анализа информации в соответствии с темой.
4. Основные выводы по курсовой работе.

По компоненте компетенций «Уметь»

1. Дать характеристику основных положений по теме, выносимых на защиту.
2. Объяснить основные результаты исследования по теме.
3. Дать характеристику использованных источников информации по теме.
4. Аргументировать свою точку зрения по результатам исследования.

По компоненте компетенций «Владеть навыками»

1. Оформления итоговых результатов исследования по теме.
2. Оценки результатов проведенного анализа по теме.
3. Устной и письменной форм коммуникации по выбранной теме.

4. Оформления презентации доклада и иллюстративного материала по теме.

Перечень примерных тем курсовых работ

1. Бухгалтерский баланс и его роль в управлении финансами.
2. Формирование учетной политики предприятия и оценка ее эффективности.
3. Учет и отчетность – информационная основа финансового менеджмента.
4. Механизмы, обеспечивающие связь предприятия и рынка через финансовую отчетность.
5. Общие концептуальные принципы составления отчетности в странах с развитой экономикой.
6. Основные формы отчетности в странах с развитой рыночной экономикой – один из инструментов финансового менеджмента.
7. Основные формы отчетности в Российской Федерации – один из инструментов финансового менеджмента.
8. Анализ финансового положения предприятия – основа принятия управленческих решений в финансовом менеджменте.
9. Оценка финансового положения предприятия на базе данных финансовой отчетности.
10. Финансовые коэффициенты и их значение для принятия управленческого решения.
11. Методы планирования финансовых ресурсов и расчета финансовых показателей.
12. Учет и анализ денежных средств и их эквивалентов.
13. Учет и анализ дебиторской задолженности.
14. Учет и анализ производственных запасов.
15. Учет и анализ капитала предприятия.
16. Учет и анализ основных средств предприятия.
17. Учет и анализ финансовых результатов деятельности предприятия.
18. Учет и анализ формирования затрат.
19. Учет и анализ формирования выручки предприятия.
20. Роль аудиторской деятельности в управлении финансовой деятельностью предприятия.

Обучающимся может быть выбрана иная тема курсовой работы при согласовании ее с руководителем курсовой работы.

Методы и способы оценки результатов выполнения курсовой работы

Текущий контроль по курсовой работе проводится в форме опроса.

За курсовую работу выставляется отдельная оценка. Критерии оценки указаны в разделе 4.4.

РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 c. — ISBN 978-5-238-01547-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/71231.html. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

Дополнительная литература

Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 c. — ISBN 978-5-394-01579-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/75192.html — Режим доступа: для авторизир. пользователей

Лицензионные ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимые для освоения дисциплины

Электронно-библиотечная система: по паролю. URL: http://www.iprbookshop.ru/ Предусмотрен режим для слабовидящих.

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в т.ч. отечественного производства, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы (информационные технологии), используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

– Microsoft Windows (лицензионное).

– Офисный пакет программ MicrosoftOffice, включающий текстовый редактор MicrosoftWord, электронную таблицу MicrosoftExcel, программу для подготовки презентаций MicrosoftPowerPoint, браузер InternetExplorer (лицензионное).

– Программный продукт 1С: Предприятие (отечественное производство)

– Информационная справочная система и база данных «КонсультантПлюс» http://www.consultant.ru/ (доступ по паролю) (отечественное производство)

– Студенческий информационно-справочный портал "Гарант-Образование" https://edu.garant.ru/ (доступ свободный) (свободно распространяемое);

– Научная электронная библиотека – база данных eLIBRARY.RU https://elibrary.ru/defaultx.asp (доступ свободный);

– Scopus – единая база данных рецензируемой научной литературы. www.scopus.com (доступ свободный);

– Открытые базы данных Минфина России https://www.minfin.ru/ru/opendata/ (свободно распространяемое).

Особенности учебно-методического обеспечения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Студенты с ограниченными возможностями здоровья, в отличие от остальных студентов, имеют свои специфические особенности восприятия, переработки материала. Подбор и разработка учебных материалов для таких студентов производится с учетом того, чтобы предоставлять этот материал в различных формах так, чтобы инвалиды с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения - аудиально. Предусмотрено в случае необходимости создание текстовой версии любого нетекстового контента для его возможного преобразования в альтернативные формы, удобные для различных пользователей, альтернативную версию медиаконтентов, предусмотрена возможность масштабирования текста и изображений без потери качества, предусмотрена доступность управления контентом с клавиатуры.

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

4.1 Перечень компетенций, оценивание формирования которых предусмотрено в процессе текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине

ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

4.2 Оценочные средства для проведения текущего контроля освоения дисциплины

РАЗДЕЛ 1. Методологические основы финансового менеджмента.

Тема 1. Содержание, цели, задачи, функции и инструменты финансового менеджмента

1. Дайте определение понятия «финансовый менеджмент». Какие виды деятельности он включает?
2. Перечислите ключевые теоретические концепции финансового менеджмента, раскройте их содержание.
3. Сформулируйте основную цель финансового менеджмента. В чем ее преимущества и недостатки?
4. Охарактеризуйте систему управления финансами на предприятии. Из каких подсистем она состоит?

5. Назовите основные функции финансового менеджмента, дайте их развернутую характеристику.

6. Перечислите основные организационно-правовые формы ведения бизнеса. В чем заключаются их достоинства и недостатки?

7. Дайте характеристику внешней среды предприятия и ее основных элементов.

8. Какие задачи решает финансовый менеджер на предприятии? В чем их особенности с точки зрения бухгалтерского учета и анализа.

9. Что является объектом и субъектом финансового менеджмента?

Тема 2. Система информационного обеспечения финансового менеджмента

1. Дайте характеристику финансовой отчетности фирмы. Какие принципы лежат в основе ее построения?

2. Что показывает и из каких разделов состоит балансовый отчет?

3. Сформулируйте основные балансовые уравнения. В чем заключается их назначение?

4. Перечислите ключевые показатели, связанные с балансовым отчетом, раскройте их содержание.

6. Для чего необходим отчет о прибылях и убытках? Дайте развернутую характеристику его статьям.

7. Какие показатели прибыли вы знаете? Как они определяются?

8. Какие задачи решаются с помощью финансовой отчетности?

9. Финансовую отчетность часто называют языком бизнеса. Согласны ли вы с этим утверждением? Поясните свою точку зрения.

10. Назовите основные недостатки, присущие финансовой отчетности. Приведите необходимые пояснения.

Раздел 2. Управление поступлением финансовых ресурсов на предприятие

Тема 3. Определение потребностей предприятия в финансовых ресурсах. Политика финансирования текущих активов предприятия

1. Раскройте сущность системы финансирования хозяйственной деятельности.

2. Перечислите основные формы финансирования предприятий в Российской Федерации.

3. Дайте характеристику внутренним источникам финансирования, назовите их достоинства и недостатки.

4. Каким образом предприятия могут формировать собственный капитал за счет привлеченных средств?

5. Назовите основные принципы предоставления заемного финансирования, раскройте их содержание.

6. Какие формы и методы заемного финансирования доступны российским предприятиям?

7. Дайте сравнительную характеристику различным формам банковского кредита. В чем заключаются преимущества и недостатки кредита по сравнению с эмиссией облигаций?

8. Раскройте сущность, основные преимущества и недостатки лизинга.

9. Охарактеризуйте формы и особенности бюджетного финансирования в Российской Федерации. Каковы условия его получения?

Тема 4. Политика привлечения средств на предприятие. Формирование капитала предприятия

1. Дайте определение капитала и его стоимости.

2. Как определяется стоимость обыкновенных и привилегированных акций?

3. Перечислите основные формы займов и приведите формулы определения их стоимости.

4. Что такое средневзвешенная и «предельная стоимость» капитала?

5. В чем проявляется взаимосвязь стоимости капитала и стоимости фирмы?

6. Как определяется точка разрыва WACC?

7. Охарактеризуйте основные теории структуры капитала, сформулируйте их выводы.

8. Какая из теорий наиболее близка к объяснению поведения фирм при формировании структуры капитала? Почему? Дайте развернутый ответ.

9. Если фирма переходит от самофинансирования к последовательному увеличению займов, почему следует ожидать вначале роста, а затем снижения стоимости акций?

Тема 5. Управление денежными потоками предприятия. Бюджетирование на предприятии

1. Сформулируйте определение понятия «денежный поток». Почему денежные потоки считаются «кровеносной системой» бизнеса?

2. Дайте классификацию денежных потоков, раскройте ее содержание.

3. В чем отличие денежных потоков от показателей финансовой отчетности?

4. В разрезе каких видов деятельности рассматриваются денежные потоки?

5. Назовите основные методы построения отчетов о движении денежных средств, раскройте их достоинства и недостатки.

6. Для чего необходим отчет об источниках и использовании денежных средств? Какую информацию он содержит?

7. Что такое «свободный денежный поток»? Как он определяется?

8. Какие еще виды денежных потоков вы знаете?

9. Сформулируйте тождество денежных потоков. Раскройте его содержание.

10. Почему денежные потоки являются ключевой концепцией финансового менеджмента?

Тема 6. Финансовый риск предприятия. Управление финансовым риском

1. Дайте определение понятия «риск», охарактеризуйте его сущность.

2. Сформулируйте основной принцип принятия решений в условиях риска.

3. Какие виды предпринимательского риска вы знаете?

4. Приведите классификацию финансовых рисков. Какие из них присущи вашему бизнесу?

5. Раскройте содержание основных этапов управления рисками.

6. Назовите методы управления финансовыми рисками, дайте их краткую характеристику.

7. Перечислите основные показатели, используемые для количественной оценки рисков, приведите формулы для их исчисления.

8. Что показывает коэффициент вариации? Когда его следует использовать?

9. В каких случаях необходимо применять показатели асимметрии и эксцесса? В чем заключается их экономический смысл?

10. Как оценивается эффективность операций с учетом их риска?

Раздел 3. Управление размещением средств на предприятии. Управление доходами предприятия

Тема 7. Управление основным капиталом предприятия

1. Раскройте экономическое содержание основного капитала.

2. Охарактеризуйте структуру основного капитала предприятия.

3. Перечислите источники финансирования основного капитала.

4. Что такое амортизация основных средств?

5. Раскройте порядок начисления амортизации с помощью следующих методов: линейный, способ уменьшаемого остатка, списание стоимости по сумме числа лет срока полезного использования.

6. Обобщите роль амортизационной политики в формировании финансового результата организации (предприятия).

Тема 8. Управление движением оборотного капитала предприятия.

1. В чем заключается управление оборотным капиталом?

2. Как можно классифицировать оборотные средства предприятия?

3. Как оценить потребность в запасах (средствах в незавершенном производстве, готовой продукции, дебиторской задолженности и т.д.)?

4. Какова структура производственных запасов на предприятии?

5. Какие показатели характеризуют эффективность использования оборотных средств?

6. Назовите способы финансирования краткосрочных потребностей предприятия и дайте им краткую характеристику.

Тема 9. Финансовые методы максимизации доходов предприятия

1. Дайте характеристику делового риска фирмы и его составных элементов.

2. Как классифицируются затраты по характеру поведения относительно объемов производства? Приведите конкретные примеры.

3. В чем заключается сущность анализа «затраты - объем продаж - прибыль»?

4. Как определяется маржинальная прибыль? В чем ее ценность для управленческого анализа?

5. Дайте определение точки безубыточности, приведите формулы для ее расчета.

6. Что такое «запас финансовой прочности»? Дайте интерпретацию этого показателя.

7. Раскройте понятие «операционный рычаг». Почему его уровень может служить характеристикой делового риска?

8. В каких случаях у фирмы появляется финансовый рычаг?

9. В чем заключается проявление совместного эффекта рычагов?

Тема 10. Инвестиции предприятия

1. Перечислите и дайте характеристику ключевым принципам разработки бюджета капитальных вложений.

2. Из каких основных элементов состоит денежный поток по проекту?

3. Назовите основные статьи затрат инвестиционной фазы, приведите общую формулу доя определения потока данной фазы.

4. Перечислите и дайте характеристику элементам денежного потока операционной фазы.

5. В чем особенность оценки денежного потока ликвидационной фазы?

6. Дайте характеристику косвенному методу определения денежного потока инвестиционного проекта. В чем заключаются его основные преимущества и недостатки?

7. В чем состоит сущность учета инфляции при проведении инвестиционного анализа?

8. Как определяется реальная ставка процентов? Приведите соответствующую формулу расчета.

9. Назовите основные виды индексов, с помощью которых экономисты оценивают влияние инфляции.

10. Как осуществляется прогноз денежных потоков инвестиционных проектов на вашем предприятии? Соблюдаются ли при этом изученные вами принципы разработки бюджета капитальных вложений?

Раздел 4. Специальные вопросы финансового менеджмента

Тема 11. Стратегия финансового менеджмента

1. В чем заключается сущность планирования на предприятии?

2. Перечислите наиболее значимые задачи, решаемые с помощью финансового планирования.

3. Что такое миссия и стратегия организации? Какие финансовые показатели могут использоваться при их формулировке?

4. Дайте общую характеристику процесса финансового планирования. Какие виды планов разрабатываются на современном предприятии?

5. Назовите и раскройте содержание методов финансового планирования.

6. Дайте определение терминам «дивидендная политика» и «дивиденд».

7. Какие типы дивидендов вы знаете?

8. Назовите основные формы дивидендных выплат, перечислите их преимущества и недостатки.

9. Раскройте сущность и дайте характеристику основным теориям дивидендной политики.

10. Какие факторы оказывают влияние на выбор дивидендной политики на практике?

11. Перечислите виды дивидендной политики, дайте характеристику их преимуществ и недостатков.

12. В чем заключается сущность модели изменения дивидендов Линтнера?

13. Назовите основные этапы формирования дивидендной политики, дайте их характеристику.

14. Охарактеризуйте дивидендную политику отечественных предприятий на современном этапе. В чем выражаются ее основные особенности?

Тема 12. Антикризисное управление на предприятии

1. Перечислите и охарактеризуйте основные типы банкротства и финансовых затруднений.

2. Какие внешние и внутренние факторы являются причинами неплатежеспособности предприятий?

3. В чем разница понятий «платежеспособность» и «ликвидность»?

4. Дайте характеристику принципам составления плана финансового оздоровления.

5. Охарактеризуйте особенности составления плана финансового оздоровления на различных этапах антикризисного управления.

6. Можно ли объявить фирму банкротом по результатам анализа ее финансового состояния?

7. Каковы достоинства и недостатки известных методов прогнозирования неудовлетворительного финансового состояния фирмы?

8. В числе признаков предбанкротного состояния - хроническая неплатежеспособность и недостаточная ликвидность предприятия. Каковы факторы устранения неплатежеспособности и повышения ликвидности? Одинаков ли набор этих факторов?

9. Каковы достоинства и недостатки отечественных методик оценки удовлетворительности финансового состояния фирмы?

Тема 13. Международные аспекты финансового менеджмента

1. Назовите основные инструменты привлечения зарубежного капитала, раскройте их содержание.

2. Определите роль транснациональных корпораций в мировой экономике.

3. В чем состоят особенности формирования финансовых ресурсов транснациональных корпораций?

4. Перечислите внутренние финансовые ресурсы транснациональных корпораций.

5. Назовите внешние источники финансирования транснациональных корпораций.

Задания по контрольной работе для текущего контроля, указания по ее выполнению

Контрольная работа по дисциплине «Финансовый менеджмент» выполняется в форме реферата по выбранной теме. Реферат должен соответствовать принятым в институте «Правилам выполнения письменных работ», в том числе требованиям к оригинальности таких работ.

Реферат – это вид учебно-исследовательской работы, выполненной на актуальную тему финансового менеджмента в рамках профильной проблематики, отражающей основные направления исследования по данной дисциплине. В процессе работы над содержанием реферата должно быть осуществлено следующее – выбраны и проанализированы основные методологические подходы, теории и концепции по теме.

Рекомендуется следующий алгоритм подготовки реферата:

1) определить научные подходы, теории, концепции фин. менеджмента, в рамках которых наиболее логично рассмотреть сущность темы и ее основных категорий;

2) осуществить выбор литературы (зарубежной и отечественной), основываясь на которой можно раскрыть тему по заранее определенной логике ее представления;

3) подготовить структуру (план реферата), разворачивание которой отражало бы как основные позиции в рамках различных управленческих дискурсов, так и анализ современных практик по выбранной теме реферата;

4) разработать структуру реферата, которая включает основные составные части: введение, основная часть, заключение, список использованной литературы и источников, ссылки при цитировании обязательны;

5) подготовить введение, которое включает краткое обоснование актуальности темы реферата, которое отражает то или иное направление научных исследований в рамках фин. менеджмента;

6) подготовить основную часть, которая включает:

– описание значимых для темы научных теорий, взглядов, подходов, в рамках которых необходимо рассматривать тему; анализ базовых категорий;

– специфику становления, формирования, развития тех или иных управленческих процессов с точки зрения фин. менеджмента;

– анализ современного состояния, включая проблемы функционирования тех или иных аспектов управленческих практик;

7) подготовить заключение, которое включает резюмирование результатов работы в рамках темы реферата: краткое заключение об актуальности темы и изложение основных результатов, которые получены в процессе ее изучения;

8) обучающийся может получить консультации у преподавателя в связи с согласованием структуры реферата или методологических аспектов раскрытия выбранной темы.

Критерии оценивания реферата

– Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме реферата; б) соответствие содержания теме и плану реферата; в) полнота и глубина знаний по теме; г) обоснованность способов и методов работы с материалом; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

– Обоснованность выбора источников: а) оценка использованной литературы: привлечены ли известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

– Соблюдение требований к оформлению: а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объёму реферата.

Оценка «отлично» ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» – основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «удовлетворительно» – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

Оценка «неудовлетворительно» – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

Выбор варианта контрольной работы для студентов осуществляется по начальной букве фамилии по ключу, предложенному в следующей таблице:

Начальная буква фамилии	Номер темы
А, Ж, Н, У, Щ	1, 7, 13, 19, 16
Б, З, О, Ф,Э	2, 8, 11, 14, 20
В, И, П, Х, Ю	3, 7, 9, 15, 11
Г, К, Р, Ц, Я	4, 10, 12, 16, 17
Д, Л, С, Ч	5, 11, 16, 13
Е, М, Т, Ш	6, 12, 18, 10

Перечень тем контрольных работ

1. Учет и отчетность как информационная основа финансового менеджмента.
2. Формирование системы бюджетирования (на конкретном примере).
3. Анализ и прогнозирование денежных потоков.
4. Финансовые решения в условиях инфляции.
5. Методы оценки и принятия решений по инвестиционным проектам.
6. Анализ цены и структура капитала.
7. Методы оценки финансового риска предприятия.
8. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
9. Распределение прибыли. Формирование дивидендной политики и политики развития производства.
10. Управление оборотным капиталом предприятия.
11. Управление финансово-эксплуатационными потребностями предприятия.
12. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
13. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
14. Методы краткосрочного финансирования предприятия.
15. Финансовые аспекты бизнес-планирования.
16. Долгосрочное финансирование – методы и риски.
17. Рентабельность: формирование, расчет и анализ.
18. Риск-менеджмент как часть финансового менеджмента.
19. Финансовые аспекты слияния и реструктуризации предприятия.
20. Оценка ценных бумаг и принятие решений по международным финансовым инвестициям.

4.3 Оценочные средства промежуточной аттестации для оценивания уровня формирования компетенций, соотнесенного с планируемыми результатами обучения по дисциплине:

По компоненте компетенций «Знать»

1. Цель, задачи и роль финансового менеджмента с точки зрения бухгалтерского учета и анализа.
2. Финансовые решения долгосрочного характера для функционирования финансового менеджмента (стратегия).

3. Финансовые решения краткосрочного характера для функционирования финансового менеджмента (тактика).
4. Финансовая служба в организационной структуре фирмы. Информационно-аналитическая поддержка принятия решений.
5. Определение и измерение корпорационного риска.
6. Что является объектом корпорационного риска.
7. Назовите цель и особенности диверсификации и хеджирования риска.
8. Назовите модели оценки доходности финансовых активов.
9. Классификация затрат, роль и структура.
10. Назовите основные элементы операционного рычага: операционный рычаг, порог рентабельности, запас финансовой прочности предприятия.
11. Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
12. Приведите концепцию сопряженного эффекта операционного и финансового рычагов.
13. Определение заемных средств.
14. Приведите основные виды и формы привлечения заемных средств.
15. Каковы основные условия, цели привлечения заемных средств и формирования источников и способов финансирования заемных средств?
16. Теории структуры капитала.
17. Необходимость и значение оптимальной структуры капитала.
18. Структура капитала и слияние.
19. Определение стоимости капитала.
20. Основные виды стоимости капитала.
21. Методы оценки стоимости капитала (заемного капитала, привилегированных акций, нераспределенной прибыли и акций нового выпуска).
22. Каковы основные пропорции распределения прибыли на развитие производства?
23. Какие факторы влияют на увеличение и какие на уменьшение собственных средств предприятия?
24. Какие факторы влияют на выбор дивидендной политики предприятия?
25. Что такое обязательство и акционерный капитал, характеристика?
26. Определение и оценка денежного потока.
27. Содержание релевантных денежных потоков.
28. Дайте определение понятий инвестиции и инвестиционной деятельности.
29. Сущность и показатели дисконтирования капитала.
30. Цель и процесс составления бюджетов.
31. Этапы бюджетирования.
32. Виды бюджетов продаж, производства, труда и обобщенный бюджет.
33. Виды финансовых планов.
34. Методы финансового планирования и прогнозирования.
35. Какие используются финансовые показатели в системе бизнес – планирования.
36. Состав и структура оборотных активов предприятия.

37. Ускорение оборачиваемости оборотных средств как способ снижения текущей финансовой потребности.
38. Кредиторская задолженность.
39. Краткосрочные банковские кредиты.
40. Цели управления запасами.
41. Ограничение затрат связанных с запасами.
42. Сущность кредитной политики.
43. Политика работы с дебиторами.
44. Анализ и оценка дебиторской задолженности.
45. Причины и типы слияния.
46. Регулирование и анализ слияния.
47. Форма и порядок платежа при поглощении.
48. Реорганизация и ликвидация при банкротстве.
49. Анализ и прогнозирование банкротства (Модель Альтмана).
50. Особенности финансового менеджмента ТНК.
51. Международные рынки денег и капитал.
52. Международные аспекты управления оборотным капиталом

По компоненте компетенций «Уметь»

1. Охарактеризуйте финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., используемую для принятия управленческих решений в области финансового менеджмента.
2. Показатели ликвидности и финансовой независимости. Приведите основные формулы определения.
3. Определите показатели добавленной стоимости, брутто и нетто результатов эксплуатации инвестиций.
4. Определите показатели экономической рентабельности активов и формула Дюпона (коммерческая маржа, коэффициент трансформации).
5. Покажите графический способ определения точки безубыточности.
6. Покажите формирование и распределение прибыли на предприятии.
7. Определите значение операционного рычага.
8. Определите порядок и этапы формирования политики привлечения заемных средств.
9. Определите внутренние темпы роста предприятия.
10. Приведите основные виды дивидендных выплат и их источники.
11. Каковы пропорции распределения прибыли на дивиденды?
12. Выделите особенности принятия инвестиционных решений
13. Опишите процесс планирования инвестиционной деятельности.
14. Назовите основные методы оценки экономической эффективности инвестиций.
15. Дайте определение чистого оборотного капитала и краткосрочных обязательств.

16. Перечислите основные параметры сочетания долго и краткосрочных аспектов политики предприятия.
17. Дайте определение категории: активы, обязательства, капитал, доходы, расходы.
18. Дайте характеристику следующим затратам: условно - переменные, условно-постоянные и смешанные.
19. Какие выдвигаются критерии при выборе банка.
20. Как определяется норма распределения прибыли предприятия?
21. Как определяются безубыточность предприятия: порог рентабельности и порогового количества товара.

по компоненте компетенций «Владеть навыками»

1. Что из перечисленного может увеличивать стоимость торгового кредита (при равенстве остальных факторов) для компании, которая оплачивает все счета своевременно, в установленные сроки?
A. Снижение процентных ставок
B. Сокращение срока кредита
C. Уменьшение размера скидки
D. Сокращение срока действия скидки.

2. Выбрать правильное определение вертикального анализа финансовой отчетности.
A. Анализ структуры финансовых показателей и выявление влияния каждой статьи отчетности на результат в целом
B. Анализ основной тенденции динамики показателей
C. Анализ финансовых показателей путем сравнения со среднеотраслевыми показателями
D. Анализ структуры финансовых показателей с целью выявления или прогнозирования присущих им тенденций.

3. В своей финансовой отчетности за 2018 год компания «EBA» отразила чистую прибыль в размере £175 и нераспределенную прибыль в размере £960. В 2017 году в балансе компании «EBA» была указана нераспределенная прибыль в размере £850. Какова общая сумма дивидендов, выплаченных акционерам гкомпании «EBA» в 2018 году?
A £110
B £285
C £175
D £65

4. Выбрать правильное утверждение о рыночной стоимости облигации:
A Если купонная ставка облигации ниже ее доходности до срока погашения, то ее рыночная стоимость выше ее номинальной стоимости
B Если доходность облигации до срока погашения выше ее купонной ставки, то

ее рыночная стоимость выше ее номинальной стоимости

C Если купонная ставка облигации выше ее доходности до срока погашения, то ее рыночная стоимость выше ее номинальной стоимости

D Если доходность облигации до срока погашения ниже ее купонной ставки, то ее рыночная стоимость выше ее номинальной стоимости

5. Инвестор желает через три года иметь £13,310. Какую сумму он должен внести сегодня для накопления желаемых денег при годовой ставке процента, равной 10%.

A £13, 310
B £12, 100
C £11, 000
D £10, 000

6. Определить норму доходности на акционерный капитал в следующей ситуации: затраты после уплаты налогов на новый заемный капитал равны 10%, средневзвешенная стоимость капитала 14% и компания планирует поддерживать структуру капитала в соотношении 50% заемный капитал и 50% собственный капитал.

A. 18 %
B. 16,2 %
C. 15,0 %
D. 10,8 %

7. Имеется следующая информация о деятельности компании «Ok Ltd» на 31 декабря 2018 года.

Выручка от реализации	£ 4,000,000
Соотношение выручки и оборотных активов	2 : 1,5
Коэффициент текущей ликвидности	4.0
Соотношение внеоборотных и оборотных активов	4 : 1

Определить величину текущих обязательств.

A £ 750,000
B £ 1,500,000
C £ 2,250,00
D £ 500,000

8. Финансовый рычаг отличается от операционного тем, что он учитывает:

A. использование переменных расходов
B. использование постоянных расходов
C. использование маржинального дохода
D. использование заемных средств.

9. Определите величину чистого оборотного капитала компании «ZZZ», используя информацию из финансового отчета, подготовленного на 31 декабря 2018 года (£ тыс.):

Долгосрочные активы	1,800	
Текущие активы	800	
Обыкновенные акции	200	
Привилегированные акции		100
Доля меньшинства	180	
Долгосрочные кредиторы	1,600	
Текущие обязательства	520	

A £2 600
B £ 300
C £ 280
D £ 580

10. Используя данные задания 9, определите величину чистых активов компании «ZZZ», на 31 декабря 2018 года (£ тыс.):

A £ 380
B £ 200
C £ 300
D £ 480

11. Имеется следующая информация о деятельности Brother Ltd на 31 декабря 2018 года.

Текущие обязательства	£30,000
Коэффициент общей ликвидности	2 : 1
Запасы	£25,000
Денежные средства	£5,000

Назовите величину дебиторов на 31 декабря 2018 г.

A £30,000
B £15,000
C £12,000
D £10,000

12. Ниже представлена информация о составе вложенного капитала компании:

Акционерный капитал	£200,000
7.5% Привилегированные акции	£50,000
10% Облигационный заем	£50,000

Необходимо определить долю заемного капитала в общем инвестированном капитале.

A 1.00
B 0.50
C 0.33
D 0.20

13. Годовые продажи компании равны £ тыс. 260. В среднем дебиторская задолженность компании составляет £ тыс. 40. Каков срок погашения дебиторской задолженности, если год принимается 365 дней.

A. 56 дней
B. 30 дней
C. 45 дней
D. 50 дней

14. Какой из следующих коэффициентов используется для оценки финансового рычага (левериджа)?

A. оборачиваемость активов
B. коэффициент срочной активности
C. отношение заемных средств к собственному капиталу
D. индекс прибыльности активов

15. Компания решила реализовать новый инвестиционный проект только за счет заемных средств. Как это отразится на средневзвешенной стоимости капитала фирмы?

A Стоимость капитала фирмы снизится
B Стоимость капитала фирмы увеличится
C Стоимость капитала фирмы не изменится
D Информации недостаточно для определения влияния на средневзвешенную стоимость капитала.

16. Годовая потребность компании «ABC» в сырье составляет 2000 кг, годовые затраты по хранению 1 кг - £5, затраты по размещению и исполнению заказа - £60. Чему равен оптимальный размер заказа?

A 219,09 кг
B 166,66 кг
C 154,92 кг
D 333,33 кг

17. Компания GLB инвестировала £ 40 000 в акции компании «A», коэффициент «бета» которых равен 0,8; и £ 40 000 в акции компании «B», «бета» которых – 1,4. Портфель компании GLB состоит только из этих двух инвестиций. Чему равен коэффициент «бета» этого портфеля?

A 2.20
B 1.12
C 1.10
D 1.08

18. Коэффициент валовой прибыли компании составил 40%. Среднегодовые остатки запасов оценены в £10,000. Коэффициент оборачиваемости запасов равен 9. Определите величину продаж за отчетный период.

A £150,000
B £144,000
C £126,000
D £225,000

19. Рассчитать коэффициент чистой рентабельности компании, если оборачиваемость активов равна 2 и коэффициент доходности активов равен 8%.

A 4 %
B 8 %
C 16%
D 20 %

20. Какая идея лежит в основе современного финансового менеджмента:

A Главной целью компании является максимизация богатства акционеров
B Основная задача менеджеров - обеспечение ликвидности и платежеспособности компании
C Цель бизнеса – увеличение прибыли компании
D Основная задача деятельности компании – сокращение производственных затрат

21. Предприниматель взял в аренду помещение магазина, уплатив первоначальный взнос за право аренды в сумме 3 000 ф.ст, который не возвращается. Годовая арендная плата 5 000 ф.ст. У предпринимателя есть две возможности использования помещения магазина: организация торговой деятельности или сдача помещения в субаренду за 2 000 ф.ст. ежемесячно. Предприниматель обязательно выберет один из вариантов. Назовите сумму безвозвратных потерь.

A 8 000 ф.ст.
B 3 000 ф.ст.
C 5 000 ф.ст.
D 10 000 ф.ст.

22. Составление бюджетов начинается с:

A Бюджета продаж
B Бюджета производства
C Бюджета прибыли и убытков
D Бюджета трудовых затрат

Следующая информация относится к вопросам 23 и 24

23. Подразделение А производственной компании приобретает у внешнего поставщика 5000 компонентов в год, которые использует в производстве газонокосилок. Подразделение Б производит такие же компоненты, которые продает на внешнем рынке. Ниже приведены затраты на один компонент в подразделении Б:

Цена реализации 50 ф.ст.
Переменные затраты 30 ф.ст.
Распределяемые постоянные затраты 15 ф.ст.
Подразделение А предложило подразделению Б поставлять 5 000 компонентов по цене 42 ф.ст. за единицу.

24. Допустим, что подразделение Б имеет избыточные мощности для выполнения заказа подразделения А и отказывается продавать по цене 42 ф.ст. Какой будет финансовый результат в целом для компании от отказа от этой сделки?

Убыток 15 000 ф.ст.
Убыток 60 000 ф.ст.
Прибыль 40 000 ф.ст.
Прибыль 25 000 ф.ст.

Допустим, что подразделение Б полностью загружено, но готово принять заказ от подразделения А и поставлять по 42 ф.ст. за единицу, в ущерб другим внешним клиентам. Какой будет финансовый результат от этой сделки в целом для компании?

Прибыль 60 000 ф.ст.
Прибыль 100 000 ф.ст.
Убыток 40 000 ф.ст.
Убыток 15 000 ф.ст.

25. Какие из нижеперечисленных показателей относятся к потребительской перспективе сбалансированной учетной ведомости (системы сбалансированных индикаторов)?

A Выход продукции и величина брака
B Степень удовлетворения и удержания сотрудников
C Рыночная доля и измерение предлагаемой ценности
D Прибыльность и ликвидность

26. Бюджет производства, выраженный в единицах продукции, равен

A Запланированным продажам плюс запасы готовой продукции на начало периода плюс планируемые запасы готовой продукции на конец периода.
B Запланированным продажам за вычетом запасов готовой продукции на начало периода и за вычетом планируемых запасов готовой продукции на конец периода.

C Запланированным продажам за вычетом запасов готовой продукции на начало периода плюс планируемые запасы готовой продукции на конец периода.
D. Запланированным продажам плюс запасы готовой продукции на начало периода минус планируемые запасы готовой продукции на конец периода

27. Предприятие «Bynth» получило заказ на изготовление товара А в количестве 1 800 ед. Переменные затраты на единицу товара А равны £18 Чтобы выполнить этот заказ, необходимо будет отказаться от производства товара Б в количестве 1200 ед. по цене £24 за штуку. Переменные затраты на единицу товара Б равны £9. Какова должна быть минимальная цена товара А?

A £24
B £10
C£18
D £28

28. Компания планировала использовать основной материал на сумму £41 для производства единицы товара, а фактически использовало на £38, и планировало изготовить 4 300 единиц продукции, а фактически изготовило 4 500 единиц продукции. Чему равна плановая сумма затрат на материал согласно гибкой смете?

A. £126 000
B. £120 000
C. £176 300
D. £184 500

29. Прямые затраты – это расходы которые:

A. Понесены непосредственно в результате принятия определенного решения
B. Могут экономически отнесены к оцениваемой единице продукции
C. Могут контролироваться непосредственно начальником цеха
D. Относятся к сфере ответственности директора предприятия

30. Как называется показатель, который используется при сравнении маржинальной прибыли от различных вариантов использования ограниченных ресурсов предприятия?

A. Предельные затраты
B. Приростные затраты
C. Потенциальные затраты
D. Альтернативные затраты

31. Контроль в системе управленческого учета предполагает:

А Контроль за деятельностью центров ответственности в рамках общей

организационной структуры предприятия
B Контроль доходов и расходов внутри центров ответственности
C Контроль за своевременной уплатой налогов в бюджет
DПравильные ответы «A» и «B»

32.Какое определение наилучшим образом описывает гибкий бюджет?
A Бюджет, который содержит только переменные затраты
B Бюджет, пересчитанный на фактический объем деятельности
C Бюджет, который показывает доходы и расходы
D Бюджет, который составляется ежемесячно

Следующая информация относится к вопросам 33-35
Компания использует калькуляцию себестоимости по нормативным издержкам для учета единственного продукта. В течении месяца 35 000 ед. материала было куплено за 105 000 ф.ст. На производство одной единицы продукта требуется 2 единицы материалов. В этом месяце было произведено 12 000 ед. продукта.
Нормативные издержки по материалам на фактический объем производства составили 60 000 ф.ст. и неблагоприятное отклонение по использованию материалов составило 2500 ф.ст.

33. Нормативная цена на единицу материала составила

A 2,5 ф.ст
B 3,0 ф.ст
C 5,0 ф.ст
D 6,0 ф.ст

34.Количество материалов, использованное для производства составило
A 12 000 единиц
B 23 000 единиц
C 24 000 единиц
D 25 000 единиц

35.Ценовое отклонение по материалам составило

A 2 500 ф.ст неблагоприятное
B 15 000 ф.ст неблагоприятное
C 12 500 ф.ст неблагоприятное
D 2 500 ф.ст благоприятное

36.Предприятие планирует установить новую производственную линию для разлива соков. В этом случае проценты, которые предприятие мог-

ло бы заработать, поместив денежные средства на депозит в банк вместо инвестирования в производственную линию являются

A Первоначальными затратами, которые увеличивают инвестицию, и принимаются в расчет при определении чистой приведенной стоимости проекта.
B Невозвратными затратами, так как данный доход будет безвозвратно утерян.
C Релевантными затратами, которые уменьшают чистые денежные потоки в первом году проекта.
D Альтернативными затратами, так как предприятие жертвует процентным доходом в пользу другой альтернативы.

37. Какие из нижеперечисленных показателей относятся к потребительской перспективе сбалансированной учетной ведомости (системы сбалансированных индикаторов)?
A Выход продукции и величина брака
B Степень удовлетворения и удержания сотрудников
C Доля рынка и измерение предлагаемой ценности
D Прибыльность и ликвидность

38. Компания продала продукции на £3 000 000, переменные затраты составили 75% от выручки. Постоянные затраты равны £400 000 для данного периода. Маржинальный доход равен:
A £350 000
B £ 950 000
C £225 0000.
D £ 750 000

39. Имеется следующая информация по предприятия за 6-й год

Прибыль на инвестиции (ROI)	14 %
Инвестированный капитал	£200 000
Рентабельность продаж	8%
Стоимость капитала	10 %

Чему равна остаточная прибыль(RI) предприятия в 6 м году
A £0
B £4000
C £8000
D 16 000

40. Компания, изготавливающая 4 комплектующих изделия (A, B, C, D) с использованием квалифицированного труда одних и тех же рабочих,

стремится максимизировать прибыль. Имеется следующая информация:

	A	B	C	D
Переменные производственные затраты на производство единицу (£)	60	70	75	85
Цена покупки одной единицы у поставщика (£)	108	130	120	124
Количество квалифицированного труда на изготовление одной единицы	4	6	5	3

41. Из-за нехватки времени труда квалифицированных рабочих для изготовления всех необходимых комплектующих изделий компании придется купить какое-то количество одного комплектующего изделия у стороннего поставщика. Какое комплектующее изделие следует купить у стороннего поставщика

A Комплектующее изделие A
B Комплектующее изделие B
C Комплектующее изделие C
D Комплектующее изделие D

4.4 Показатели и критерии оценивания текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Текущий контроль по дисциплине обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины. Эта оценка должна учитывать результаты выполнения контрольной работы.

Критерии оценивания результатов освоения дисциплины в ходе текущего контроля и промежуточной аттестации.

Система критериев оценивания, принятая в УИФР, опирается на три уровня освоения компонентов компетенций: пороговый, повышенный, продвинутый.

Компоненты компетенций	Признаки уровня освоения компонентов компетенций		
	пороговый	повышенный	продвинутый
Знания	Студент демонстрирует знание-знакомство, знание-копию: узнает объекты, явления и понятия, находит в них различия, проявляет знание источников получения информации, может осуществлять самостоятельно репродуктивные действия над знаниями путем самостоятельного воспроизве-	Студент демонстрирует аналитические знания: уверенно воспроизводит и понимает полученные знания, относит их к той или иной классификационной группе, самостоятельно систематизирует их, устанавливает взаимосвязи между ними, продуктивно применяет	Студент может самостоятельно извлекать новые знания из окружающего мира, творчески их использовать для принятия решений в новых и нестандартных ситуациях.

	дения и применения информации.	в знакомых ситуациях.	
Умения	Студент умеет корректно выполнять предписанные действия по инструкции, алгоритму в известной ситуации, самостоятельно выполняет действия по решению типовых задач, требующих выбора из числа известных методов, в предсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия (приемы, операции) по решению нестандартных задач, требующих выбора на основе комбинации известных методов, в непредсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия, связанные с решением исследовательских задач, демонстрирует творческое использование умений (технологий)
Навыки	Студент демонстрирует готовность к решению ограниченного количества нетипичных задач при условии оказания ему методической помощи (например, постановка уточняющих вопросов), а также не готов решать практические задачи повышенной сложности и принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.	Студент демонстрирует готовность к самостоятельному решению ограниченного количества нетипичных задач, но испытывает трудности при решении практических задач повышенной сложности, позволяющих принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.	Студент готов решать практические задачи повышенной сложности, нетиповые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.

При проведении текущей и промежуточной аттестации по дисциплине в рамках традиционной шкалы оценивания применяются следующие критерии:

Цифровое выражение	Словесное выражение	Описание
5	Отлично (зачтено)	всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умение свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, усвоивший основную литературу и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой
4	Хорошо (зачтено)	полное знание учебного материала, успешно выполняет предусмотренные в программе практические задания, усвоил основную литературу, рекомендованную в программе, способен к самостоятельному пополнению и обновлению знаний и умений в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности

3	Удовлетворительно (зачтено)	знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, выполняет практические задания, предусмотренные программой, знаком с основной литературой, рекомендованной программой, но допускает погрешности в ответе и при выполнении заданий, обладая при этом необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя
2	Неудовлетворительно (не зачтено)	пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допущение студентом принципиальных ошибок в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка "неудовлетворительно" ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

4.5 Процедуры оценивания знаний, умений и навыков

Процедуры оценивания знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, представлены в методических материалах вуза «Положение об организации, формах и методах оценки качества освоения основной образовательной программы».

4.6 Особенности проведения текущей и промежуточной аттестации для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации указанных обучающихся создаются фонды оценочных средств, адаптированные для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья и позволяющие оценить достижение ими запланированных в основной образовательной программе результатов обучения и уровень сформированности всех компетенций, заявленных в образовательной программе. Такие оценочные средства создаются по мере необходимости с учетом различных нозологий. При проведении текущей и промежуточной аттестации для указанных лиц предусмотрено включение в учебный процесс различных посредников, включая тьюторов и уполномоченных по делам инвалидов. Форма проведения текущей аттестации для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости таким студентам обеспечиваются соответствующие условия проведения занятий и аттестации, в том числе предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете или экзамене.

РАЗДЕЛ 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПРЕПОДАВАТЕЛЯМ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ОБУЧЕНИЯ, А ТАКЖЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Интерактивные и инновационные технологии обучения

При проведении учебных занятий преподаватели обеспечивают развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей).

Выбор методов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья определяется содержанием обучения, уровнем профессиональной подготовки педагогов, методического и материально-технического обеспечения, особенностями восприятия учебной информации студентов-инвалидов и студентов с ограниченными возможностями здоровья и т.д. В образовательном процессе рекомендуется использование социально-активных и рефлексивных методов обучения, технологий социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе.

5.2 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Учебные аудитории для проведения учебных занятий лекционного типа, семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, лаборатория «Современная бухгалтерия», а также помещение для самостоятельной работы, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в ЭИОС организации.

Помещения должны быть укомплектованы оборудованием, в т.ч. специализированной мебелью, и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (мультимедийный проектор). Компьютерный класс с установленным программным обеспечением; электронная библиотека.

Особенности материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса с участием лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов различной нозологии, предусматриваются и реализуются по мере необходимости. Критерии и порядок создания таких условий указаны в Положении об организации образовательного процесса по

образовательным программам для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в Уральском институте фондового рынка.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ В РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ

Номер протокола и дата заседания кафедры	Изменения
№ 1 от 23.08.2022	Актуализация тематического плана и ФОС
№ 8 от 18.04.2023	Актуализация тематического плана и ФОС
№ 8 от 16.04. 2024	Актуализация тематического плана и ФОС
№ 8 от 17.04.2025	Актуализация тематического плана и ФОС
№ 8 от 16.04.2026	Актуализация тематического плана и ФОС